Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

ATC Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia

(CNPJ nº 37.293.186/0001-24)
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)
Demonstrações financeiras em 28 de fevereiro de 2025
e relatório do auditor independente

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora
ATC Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras do ATC Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia ("Fundo"), que compreendem a demonstração das posições financeiras em 28 de fevereiro de 2025 e as demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa (método direto) para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 28 de fevereiro de 2025, e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações.

Base para opinião com ressalva

Em 28 de fevereiro de 2025, conforme descrito na Nota 5, o Fundo detém investimentos em ações sem negocição das companhias da Forever Liss S.A., Nuvio Foods S.A., Final Level S.A e Adventure Global Inc. (“Companhias Investidas”), no montante aproximado de R$ 36.664 mil (R$ 16.541 mil em 29 de fevereiro de 2024) o que corresponde a 28,87% (22,28% em 29 de fevereiro de 2024) do patrimônio líquido do Fundo nessa data-base. Até a data de emissão desse relatório, os relatórios dos auditores independentes sobre as últimas demonstrações financeiras das Companhias Investidas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, não estavam disponíveis. Adicionalmente, não nos foram disponibilizadas outras informações que permitissem a realização de procedimentos alternativos de auditoria que pudessem comprovar a posição patrimonial e financeira das Companhias Investidas em 28 de fevereiro de 2025. Consequentemente, não foi praticável determinar se algum ajuste seria necessário em relação aos investimentos detidos pelo Fundo nas Companhias Investidas em 28 de fevereiro de 2025, bem como aos resultados por elas produzidos no exercício findo nessa data e os correspondentes reflexos no valor da cota do Fundo, caso as referidas evidências de auditoria tivessem sido obtidas.

www.pwc.com.br

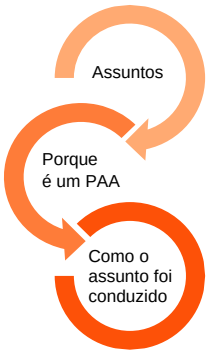
PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
Rua do Russel, 804, 7º, Ed. Manchete,
Rio de Janeiro, RJ, Brasil, 22210-907
T: +55 (11) 4004-8000

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Além do assunto descrito na seção "Base para opinião com ressalva", determinamos que não existem outros principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório.



Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras. A continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

ATC Fundo de Investimento em
Participações - Multiestratégia
(Administrado pela BTG Pactual
Serviços Financeiros S.A. DTVM)

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 28 de julho de 2025

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5

DocuSigned by
Fábio de Oliveira Araújo
Signed By: FABIO DE OLIVEIRA ARAUJO:27382814866
CPF: 27382814866
Signer Role: Sócio
Signing Time: 28 de julho de 2025 | 22:52 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB
C: BR
Issuer: AC SERASA RFB v5
1295B63D319F49F...

Fábio de Oliveira Araújo
Contador CRC 1SP241313/O-3

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

ATC Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia

CNPJ nº 37.293.186/0001-24

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ nº 59.281.253/0001-23)
Demonstração das posições financeiras em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2025	% sobre o Patrimônio Líquido	2024	% sobre o Patrimônio Líquido
Aplicações financeiras de liquidez		**4.492**	**3,54%**	**240**	**0,32%**
Aplicações em operações compromissadas		**4.492**	**3,54%**	**240**	**0,32%**
Letras do Tesouro Nacional	**4**	4.492	**3,54%**	-	**-**
Notas do Tesouro Nacional	**4**	-	**-**	240	**0,32%**
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros		**122.514**	**96,48%**	**74.071**	**99,79%**
Títulos de renda variável		**122.514**	**96,48%**	**74.071**	**99,79%**
Ações de companhias com negociação em bolsa de valores	**5a**	3.748	**2,95%**	3.907	**5,27%**
Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	**5b**	115.462	**90,92%**	65.221	**87,85%**
Ações de companhias sem negociação no exterior	**5c**	3.304	**2,60%**	4.943	**6,56%**
Valores a receber		**-**	**-**	**6**	**0,01%**
Rendas a receber		**-**	**-**	**6**	**0,01%**
Juros sobre o capital próprio a receber		-	**-**	6	**0,01%**
Despesas antecipadas		-	**-**	-	**-**
Total do ativo		**127.006**	**100,013%**	**74.317**	**100,12%**

Passivo	Nota	2025	% sobre o Patrimônio Líquido	2024	% sobre o Patrimônio Líquido
Credores diversos		**16**	**0,01%**	**88**	**0,12%**
Taxa de administração	**9**	16	**0,01%**	16	**0,02%**
Consultoria e auditoria		-	**-**	72	**0,10%**
Total do passivo		**16**	**0**	**88**	**0,12%**
Cotas integralizadas		127.605	**100,48%**	72.605	**97,91%**
Amortização		(700)	**-0,55%**	(700)	**-0,94%**
Lucros acumulados		85	**0,07%**	2.324	**3,03%**
Total do patrimônio líquido		**126.990**	**100,000%**	**74.229**	**100,00%**
Total do passivo e patrimônio líquido		**127.006**	**100,013%**	**74.317**	**100,12%**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

ATC Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia

CNPJ nº 37.293.186/0001-24

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ nº 59.281.253/0001-23)

Demonstração dos resultados e dos resultados abrangentes dos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024

(Em milhares de reais)

	Nota	2025	2024
Resultado com operações compromissadas			
Letras Financeiras do Tesouro	**4**	87	8
Letras do Tesouro Nacional	**4**	191	8
Notas do Tesouro Nacional	**4**	197	8
		475	**24**
Renda com títulos e valores mobiliários			
Ações de companhias com negociação em bolsa de valores	**5a**	(159)	(2.136)
Dividendos e juros sobre capital próprio	**5a/5b**	672	216
		513	**(1.920)**
Lucros com títulos de renda variável			
Ações de companhias sem negociação no exterior	**5c**	-	1.599
		-	**1.599**
Ajuste ao valor justo			
Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	**5b**	(2.570)	2.399
Ações de companhias sem negociação no exterior	**5c**	(115)	(3.166)
		(2.685)	**(767)**
Despesas de taxa de administração			
Taxa de administração	**9/10**	(197)	(180)
		(197)	**(180)**
Receitas (despesas) operacionais			
Consultoria jurídica	**10**	(201)	-
Consultoria e auditoria	**10**	(146)	(108)
Taxa de custódia	**10**	(5)	(1)
Taxa de fiscalização - CVM	**10**	(20)	(9)
Outras receitas/despesas		27	-
		(345)	**(118)**
Resultado do exercício		**(2.239)**	**(1.362)**
Outros resultados abrangentes		-	-
Resultado abrangente do exercício		**(2.239)**	**(1.362)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

ATC Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia

CNPJ nº 37.293.186/0001-24

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ nº 59.281.253/0001-23)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido dos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024

(Em milhares de reais)

	Nota	Cotas integralizadas	Amortização de cotas	Lucros acumulados	Total
Em 28 de fevereiro de 2023		**71.905**	**(700)**	**3.686**	**74.891**
Cotas integralizadas	**8**	700	-	-	700
Prejuízo do exercício		-	-	(1.362)	(1.362)
Em 29 de fevereiro de 2024		**72.605**	**(700)**	**2.324**	**74.229**
Cotas integralizadas	**8**	55.000	-	-	55.000
Prejuízo do exercício		-	-	(2.239)	(2.239)
Em 28 de fevereiro de 2025		**127.605**	**(700)**	**85**	**126.990**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

ATC Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia

CNPJ nº 37.293.186/0001-24

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ nº 59.281.253/0001-23)

Demonstração dos fluxos de caixa (método direto) dos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024

(Em milhares de reais)

	2025	2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Pagamento de taxa de administração	(197)	(164)
Pagamento de despesas de consultoria e auditoria	(218)	(87)
Pagamento de despesas de consultoria jurídica	(201)	-
Pagamento de taxa de custódia	(5)	(1)
Pagamento de taxa de fiscalização da CVM	(20)	(9)
Outros recebimentos (pagamentos) operacionais	33	(5)
Caixa líquido das atividades operacionais	**(608)**	**(266)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações de ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	(52.811)	(500)
Aquisição de ações de companhias sem negociação no exterior	(75)	(35)
Venda de ações de companhias sem negociação no exterior	1.599	-
Recebimento de dividendos e juros sobre o capital próprio	672	226
Caixa líquido das atividades de investimento	**(50.615)**	**(309)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Cotas integralizadas	55.000	700
Caixa líquido das atividades de financiamento	**55.000**	**700**
Rendimentos com operações compromissadas (caixa e equivalentes de caixa)	**475**	**24**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**4.252**	**149**
Caixa e equivalentes de caixa - início do exercício	**240**	**91**
Caixa e equivalentes de caixa - fim do exercício	**4.492**	**240**
Reconciliação do resultado do exercício com o caixa líquido das atividades operacionais		
Prejuízos acumulados	**(2.239)**	**(1.362)**
Rendimentos com operações compromissadas	(475)	(24)
Dividendos e juros sobre capital próprio	(672)	(216)
Ajuste ao valor justo ações de companhias sem negociação no exterior	115	3.166
Lucro com ações de companhias sem negociação no exterior		(1.599)
Renda com ações de companhias com negociação em bolsa de valores	159	2.136
Ajuste ao valor justo ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	2.570	(2.399)
Variações patrimoniais		
Variações de contas passivas relacionadas com despesas	(66)	32
Caixa líquido das atividades operacionais	**(608)**	**(266)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

ATC Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia

CNPJ nº 37.293.186/0001-24

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ nº 59.281.253/0001-23)
Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

O ATC Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia ("Fundo") foi constituído em 28 de maio de 2020, sob a forma de condomínio fechado, e iniciou suas atividades em 12 de agosto do mesmo ano. O Fundo tem prazo de duração de 10 (dez) anos, contados da primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado por mais 02 (dois) anos ou encerrado antecipadamente, mediante proposta da Gestora e aprovação pela Assembleia Geral.

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Atmos Capital Gestão de Recursos Ltda. ("Gestora") e a administração pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM ("Administradora").

O Fundo tem por objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas e o retorno financeiro aos cotistas no longo prazo, por meio da aquisição de valores mobiliários de emissão das companhias alvo, durante o período de investimento, participando do processo decisório de cada uma das companhias investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégia e na sua gestão, inclusive, mas não se limitando, por meio da: (i) titularidade de valores mobiliários que integrem os respectivos blocos de controle da companhia investida; (ii) celebração de acordos de acionistas ou de sócios da companhia investida; e (iii) pela celebração de qualquer contrato, acordo, negócio jurídico ou a adoção de outro procedimento que assegure ao Fundo efetiva influência na definição da política estratégica e na gestão da companhia investida, inclusive por meio da indicação de membros do conselho de administração, quando aplicável.
Destina-se exclusivamente a investidores qualificados, nos termos do Artigo 12 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 30/2021, observado que no âmbito da 1ª emissão o público-alvo serão exclusivamente investidores profissionais, nos termos do Artigo 11 da referida Resolução.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da Administradora, do custodiante ou de suas partes relacionadas, nem do Fundo Garantidor de Créditos - ("FGC").

A Administradora do Fundo, com base na Instrução CVM nº 579/16, avaliou e classificou o Fundo como "Entidade de Investimento". A classificação foi definida considerando os seguintes requisitos estabelecidos na norma:

(i) obtém recursos de cotistas com o propósito de atribuir o desenvolvimento e a gestão de uma carteira de investimento. A Gestora possui plena discricionariedade na representação e tomada de decisão junto às entidades investidas, conforme regulamento do Fundo, onde caberá à Gestora realizar a gestão profissional dos ativos integrantes da carteira do Fundo, com poderes para:

> (a) negociar e contratar, em nome do Fundo, os Ativos Elegíveis, bem como os intermediários para realizar tais operações; (b) negociar e contratar, em nome do Fundo, terceiros para a prestação de serviços de assessoria e consultoria relacionados diretamente com o investimento ou o desinvestimento nas Sociedades Investidas; e (c) monitorar os ativos integrantes da carteira do Fundo e exercer o direito de voto decorrente dos Ativos Elegíveis, realizando todas as demais ações necessárias para tal exercício, nos

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

termos do regulamento do Fundo e praticar todos os atos necessários à gestão da carteira do Fundo;

(ii) A Gestora assume o compromisso de investir os recursos unicamente com o propósito de apreciação do capital investido;

(iii) A Gestora avalia os investimentos anualmente a valor justo, podendo a avaliação ser realizada pela Gestora e validada pela Administradora ou por terceiro independente contratado pela Administradora ou Gestora, em nome do Fundo, para confecção de laudo de avaliação;

(iv) O Fundo prevê em seu regulamento estratégias objetivas e claras para o seu desinvestimento;

(v) O Fundo é substancialmente mensurado e avaliado quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo;

(vi) Possui mais de um investimento e mais de um cotista, de forma direta ou indiretamente;

(vii) Os cotistas do Fundo não influenciam, não participam da administração e/ou possuem qualquer relação societária, direta ou indiretamente, com as companhias investidas.

O Fundo atendendo às definições estipuladas pela ICVM nº 579/16 está qualificado como entidade de investimento, possui investimento(s) em Ativo(s) Alvo e elabora exclusivamente suas demonstrações financeiras individuais, sem a necessidade de consolidar seus investimentos, uma vez que os investimentos estão apresentados ao seu valor justo em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024.

Em 17 de fevereiro de 2023 foi deliberado em Assembleia Geral de Cotistas a transferência de Administração do Fundo para a BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, no fechamento de 28 de fevereiro de 2023.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

A CVM publicou a Resolução CVM nº 175/2022, bem como suas respectivas alterações, que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento e sobre a prestação de serviços para os fundos de investimento.

Em 31 de maio de 2023, a CVM publicou a Resolução CVM nº 184/2023 que dispõe sobre as regras específicas para os fundos de investimento em participações – FIP, sendo certo que esta Administradora seguirá acompanhando as evoluções do novo marco regulatório.

As alterações introduzidas pela nova resolução entraram em vigor a partir de 2 de outubro de 2023, devendo todos os fundos de investimento em funcionamento ser adaptados até 30 de junho de 2025.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo ainda não havia sido adaptado, portanto, as demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações, complementadas pelas orientações da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), especialmente pelas Instruções CVM n° 578/16 (revogado pela CVM 175/22) e nº 579/16.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

A moeda funcional do Fundo é o Real, a mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras.

Aprovação das demonstrações financeiras

Em 28 de julho de 2025, as demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administradora do Fundo.

3. Descrição das principais práticas contábeis

a) Apuração dos resultados

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

b) Fluxo de caixa

Para fins das Demonstrações dos Fluxos de Caixa o Fundo utiliza o método direto.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por saldo em disponibilidade, depósitos bancários, cotas de fundos de investimento, aplicações em operações compromissadas e aplicações em títulos públicos de curto prazo e alta liquidez que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

d) Operações compromissadas

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

e) Cotas de fundos de investimento

As cotas de fundos de investimento são atualizadas diariamente com base no valor da cota divulgado pelos Administradores dos fundos onde os recursos são aplicados. A valorização e desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas em “Cotas de fundos de investimento em renda fixa”, nas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes.

f) Títulos de renda variável

Ações de companhias com negociação em bolsa de valores

As ações de companhias abertas são registradas pelo custo de aquisição, inclusive corretagens e emolumentos, ajustados pela valorização da cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão. Os resultados das operações constituídos dos ajustes por variações são reconhecidos diariamente no resultado e estão apresentados na demonstração dos resultados e dos resultados abrangentes.

Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado no Brasil e Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado no exterior

De acordo com o Regulamento do Fundo e com a Instrução nº 579/16 da CVM, as ações de Companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado investidas por fundos qualificados como entidade de investimento são registradas pelo seu valor justo.

A avaliação do valor justo das ações de Companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado pode ser realizada pela Gestora e validada pela Administradora ou por terceiro independente contratado, pela Administradora, em nome do Fundo, para confecção de laudo de avaliação. O valor justo dessas ações irá refletir as condições de mercado no momento de sua mensuração, entendido como a data de apresentação das demonstrações financeiras do Fundo.

g) Dividendos e juros de capital

São reconhecidos em resultado quando as ações correspondentes são consideradas "ex direito" na bolsa de valores ou, no caso de empresas de capital fechado, quando são declarados pelas empresas investidas.

h) Julgamentos e estimativas

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que sejam utilizados premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como avaliação dos investimentos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

4. Aplicações financeiras de liquidez

Operações compromissadas

Em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024, o Fundo possui aplicações em operações compromissadas, conforme abaixo:

Tipo Ativo	2025	2024
Letras do Tesouro Nacional	4.492	-
Notas do Tesouro Nacional	-	240
Total	**4.492**	**240**

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 foi apurado um resultado de R$ 475 (2024 – R$ 24) com operações compromissadas, indicado na demonstração dos resultados e dos resultados abrangentes na linha “Resultado com operações compromissadas”.

5. Título de renda variável

a. Ações de companhia com negociação em bolsa de valores

Os investimentos em ações de companhias com negociação em bolsa de valores são registrados pelo valor de mercado, inclusive corretagens e emolumentos, ajustados pela valorização da cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 - Brasil, Bolsa e Balcão S.A. (“B3”), representados da seguinte forma:

Movimentação na quantidade de ações

	2024	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2025
Companhia				
Pet Center C. e Participações S.A – PETZ3	936.905	-	-	936.905

	2023	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2024
Companhia				
Pet Center C. e Participações S.A – PETZ3	936.905	-	-	936.905

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Movimentação no valor contábil das ações

	2024	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	2025
Companhia					
Pet Center C. e Participações S.A – PETZ3	3.907	-	-	(159)	3.748
Total	**3.907**	**-**	**-**	**(159)**	**3.748**

	2023	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	2024
Companhia					
Pet Center C. e Participações S.A – PETZ3	6.043	-	-	(2.136)	3.907
Total	**6.043**	**-**	**-**	**(2.136)**	**3.907**

Seguem informações sobre a companhia com negociação em bolsa de valores que compõem a carteira de investimentos:

Pet Center Comércio e Participações S.A (“Petz”)

A Pet Center Comércio e Participações S.A. (“Petz”) é uma sociedade anônima listada na B3 S.A. -Brasil, Bolsa, Balcão sob o código PETZ3 e possui sede na cidade de São Paulo. A Petz tem como atividade principal a comercialização de artigos para pets, como alimentos, medicamentos, itens de higiene & limpeza e acessórios por meio de sua rede de lojas. A Petz também presta serviços na área veterinária através da marca “Seres” e de embelezamento animal e também comercializa pequenos animais de estimação.

Em 31 de dezembro de 2024, a Petz possuía 262 lojas (246 em 31 de dezembro de 2023), 130 centros veterinários (127 em 31 de dezembro de 2023), incluindo 15 hospitais (15 em 31 de dezembro de 2023), 4 centros de distribuição (4 em 31 de dezembro de 2023), 1 atacado Pet, 2 lojas Zee Now, e as plataformas digitais website “www.petz.com.br” e aplicativo Petz, além das parcerias com “market places” e “super app”.

Conforme Fato Relevante publicado, a Pet Center Comércio e Participações S.A. (“Petz”), celebrou, em 02 de agosto de 2021, com os acionistas da Zee Dog S.A., (“Zee.Dog”), um Acordo de Compra e Venda, Incorporação de Ações e Outras Avenças (“Acordo de Associação”), contendo os termos e condições de operação, que, resultou na titularidade, pela Petz, de 100% das ações de emissão da Zee.Dog e, indiretamente, da totalidade das ações ou quotas, conforme aplicável, das suas subsidiárias No âmbito da transação, a Zee.Dog foi avaliada em um valor para o acionista (Equity Value) de R$750.000.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Na data de efetivação da Incorporação de Ações, os acionistas da Zee.Dog receberam 23.777.778 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, de emissão da Petz. Destas, o Fundo passou a deter 936.905 ações de emissão da Petz.

A relação de substituição foi objeto do Acordo de Associação e livremente acordada entre as administrações da Petz e da Zee.Dog, que são partes independentes e contaram com a assessoria dos seus respectivos assessores financeiros na análise dos parâmetros financeiros da Transação. Para definição do preço de emissão das ações da Petz no âmbito da Incorporação de Ações, foi considerada a média ponderada pelo volume de negociação (Volume Weighted Average Price – VWAP) das ações ordinárias de emissão da empresa (PETZ3) nos 120 pregões imediatamente anteriores a 02 de agosto de 2021, data de assinatura do Acordo de Associação.

Em ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 02 de agosto de 2021, foi aprovada pela totalidade dos acionistas, a dissolução e extinção da Treecorp Pet Participações S.A. (“Holding”). Nesse contexto, os acionistas da Holding aprovaram, por unanimidade, que o ativo da empresa fosse destinado aos acionistas proporcionalmente à participação de cada um no capital social da empresa. No âmbito do Fundo, as 7.575.000 ações detidas da Holding, representativas de 7,5% do capital social foram convertidas em 193.982 ações da Zee Dog S.A., mediante registro da titularidade das ações ordinárias em nome dos acionistas no Livro de Registro de Ações Nominativas da Zee Dog. Na data da dissolução também foi transferido para o Fundo o valor de R$72 que constava no caixa da Treecorp Pet Participações S.A.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo registrou a título de receita com dividendos e juros sobre o capital próprio da Petz no montante de R$ 279 (2024 – R$ 216).

As demonstrações financeiras da Petz relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram examinadas por auditores independentes que emitiram relatório em 20 de março de 2025, sem modificações.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

b. Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado

Os investimentos em ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado estão representados da seguinte forma:

Movimentação na quantidade de ações

	2024	% de Participação	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2025	% de Participação
Companhia						
Forever Liss S.A.	20.006.694	6,67%	-	-	20.006.694	6,67%
Great Schools Platform Participações S.A.	294.119	16,19%	-	-	294.119	16,19%
Nuvio Foods S.A.	9.209.230	9,20%	119.615	-	9.328.845	9,18%
Final Level	520.0000	1,07%	-	-	520.0000	1,04%
Grupo Salta Educação S.A.	-	-	7.709.664	-	7.709.664	1,92%

	2023	% de Participação	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2024	% de Participação
Companhia						
Forever Liss S.A.	20.006.694	0,20%	-	-	20.006.694	6,67%
Great Schools Platform Participações S.A.	294.119	16,19%	-	-	294.119	16,19%
Nuvio Foods S.A.	9.209.230	9,20%	-	-	9.209.230	9,20%
Final Level	-	-	520.0000	-	520.0000	1,07%

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Movimentação no valor contábil das ações

	2024	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	2025
Companhia					
Forever Liss S.A.	24.672	-	-	(2.256)	22.416
Great Schools Platform Participações S.A.	28.951	-	-	(617)	28.334
Nuvio Foods S.A.	11.083	-	-	115	11.198
Final Leve	515	-	-	(58)	457
Grupo Salta Educação S.A	-	52.811	-	246	53.057
Total	**65.221**	**52.811**		**(2.570)**	**115.462**

	2023	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	2024
Companhia					
Forever Liss S.A.	26.407	-	-	(1.735)	24.672
Great Schools Platform Participações S.A.	24.516	-	-	4.435	28.951
Nuvio Foods S.A.	11.399	-	-	(316)	11.083
Final Leve	-	500	-	15	515
Total	**62.322**	**500**	**-**	**2.399**	**65.221**

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Seguem informações sobre as ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado que compõem a carteira de investimentos:

Forever Liss S.A ("Forever Liss")

A Forever Liss S.A ("Forever Liss") é uma sociedade por ações, fundada em 2005, com sede na cidade de São Paulo, SP. A companhia possui como objeto social a participação em sociedades que desenvolvem a atividade de comércio atacadista e varejista, exportação e importação de produtos de beleza, higiene e produtos cosméticos.

A Forever Liss foi uma das pioneiras no Brasil na construção de sua marca no canal online com foco e relacionamento direto com o consumidor. É uma empresa especializada em desenvolver produtos Profissionais para Cabelo, alia tecnologia e resultado oferecendo tratamento de alto desempenho com qualidade segurança que trazem sempre uma solução para os profissionais.

Em Contrato de Compra e Venda de Quotas assinado em 14 de dezembro de 2020 o Fundo adquiriu 20.006.694 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, emitidas conforme aumento de capital aprovado em assembleia geral extraordinária da companhia, ao preço de emissão de R$ 1,00 (um real) por ação, perfazendo o montante de R$ 20.007 destinados à formação do capital social. Nesta data, a participação do Fundo na Forever Liss passou a ser de 6,67% do capital votante e total.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo registrou a título de receita com dividendos e juros sobre o capital próprio da Forever Liss no montante de R$ 393.

Até a data de divulgação destas demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras da Forever Liss relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024 ainda não haviam sido emitidas.

Determinação do valor justo

Em 28 de fevereiro de 2025, a Forever Liss está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela B2R Capital, empresa de consultoria estratégica e financeira, com foco em finanças e mercado de capitais.

O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

a. Taxa livre de risco: 4,1%
b. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
c. Prêmio de risco país: 2,4%
d. Beta alavancado: 1,25
e. Prêmio de tamanho: 4,5%
f. Custo do Equity BRL (Ke): 18,9%

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Great Schools Platform Participações S.A. ("Great Schools")

A Great Schools Platform Participações S.A. ("Great Schools") foi fundada em 2019 e atua no setor de educação. A estratégia da empresa é adquirir escolas privadas no Brasil para criar uma plataforma de ensino de qualidade. Em 2021, a Great Schools adquiriu o colégio Santo Anjo, localizado em Curitiba, PR, com 3 unidades em atividade por meio da oferta de serviços de educação infantil do maternal até o ensino médio.

Em 14 de agosto de 2020, mediante Contrato de Investimento, o Fundo subscreveu R$ 4.000, através da criação e emissão de 47.059 novas ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R$ 85,00 (oitenta e cinco reais) por ação, via aumento de capital na companhia. As ações preferenciais classe A subscritas e integralizadas pelo Fundo correspondem a 3,86% do capital social da companhia em 28 de fevereiro de 2022.

Em 22 de julho de 2022 foi realizada uma Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas da Great Schools onde foi deliberado e aprovado o aumento do capital social da empresa, o qual foi totalmente subscrito e integralizado pelo Fundo em moeda corrente nacional, no valor total de R$ 16.000, mediante a criação e emissão de 188.236 novas ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal.

Em 27 de outubro de 2022 foi realizada uma Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas da Great Schools onde foi deliberado e aprovado o aumento do capital social da empresa, o qual foi total subscrito e integralizado pelo Fundo em moeda corrente nacional, no valor de R$ 5.000, mediante a criação de 58.824 novas ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal.

As demonstrações financeiras da Great Schools relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório em 10 de junho de 2025, sem modificações.

Determinação do valor justo

Em 28 de fevereiro de 2025, a Great Schools está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela B2R Capital, empresa de consultoria estratégica e financeira, com foco em finanças e mercado de capitais.

O método de avaliação utilizado foi através de múltiplos de negociação e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

- Média EV/Ebtida: 7.10x
- Mediana EV/Ebtida: 7.97x

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Nuvio Foods S.A. ("Nuvio")

A Nuvio Foods S.A. ("Nuvio") é uma sociedade anônima fechada, é uma holding de instituições não-financeiras com participação nas empresas Don Francesco Laticínios Ltda doravante denominada "Vilatte & Yorgus" e Keiff Kefir Ltda doravante denominada "Keiff Kefir". A Vilatte & Yorgus produz queijos frescos italianos e a Keiff Kefir produz Kefir natural, um tipo de iogurte com variedade de probióticos.

O Fundo efetivou um Contrato de Investimento e Outras Avenças com a Nuvio Foods S.A ("Nuvio") em 1º de junho de 2022 pelo valor total de R$11.529 realizado através de: (i) aumento de capital na Nuvio no montante total de R$10.457 (dez milhões quatrocentos e cinquenta e sete mil reais) equivalente à 8.330.796 novas ações ordinárias totalmente integralizadas em 1º de junho de 2022 e; (ii) 878.434 ações ordinárias da companhia no secundário, pelo valor total de R$ 1.071.

Em 05 de março de 2024, em Ata de Assembleia Geral Extraordinária da Nuvio, o Fundo subscreveu 119.615 ações preferenciais, para fins de mecanismo de ajuste de preço e participação previsto no Acordo de Investimento da Nuvio.

Até a data de divulgação destas demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras da Nuvio relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024 ainda não haviam sido emitidas.

Determinação do valor justo

Em 28 de fevereiro de 2025, a Nuvio está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela Gestora. O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

a. Taxa livre de risco: 4,1%
b. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
c. Prêmio de risco país: 2,2%
d. Beta alavancado: 0,62
e. Prêmio de tamanho: 2,9%
f. Custo do Equity BRL (Ke): 14,7%

Final Level

A Final Level S.A. ("Final Level") faz parte de um grupo de empresas de nova mídia e influência digital focada em desenvolver a economia criativa de forma sustentável e democrática, inspirando e impactando a nova geração de comunicadores e criadores.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Em 15 de agosto de 2023, através de Instrumento Particular de Cessão e Transferência, o Fundo recebeu 520.000 ações da Final Level, equivalentes ao montante de R$ 500.

Até a data de divulgação destas demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras da Final Level relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024 ainda não haviam sido emitidas.

Determinação do valor justo

Em 28 de fevereiro de 2025, a Final Level está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela Gestora. O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

a. Taxa livre de risco: 4,1%
b. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
c. Prêmio de risco país: 2,20%
d. Beta realavancado: 160
e. Prêmio de tamanho: 2,9%
f. WACC: 18,0%

Grupo Salta Educação S.A

O Grupo Salta Educação S.A. ("Grupo Salta" ou “Companhia”) é uma empresa de capital fechado, com sede no Rio de Janeiro, Brasil, controlada por Gera Capital (antiga denominação Gera Participações S.A.) que atua, em conjunto com as suas controladas, em duas principais frentes de negócio relacionadas à prestação de serviços educacionais (ensino infantil, ensino fundamental e médio) e venda de material didático socioemocional.

Em 26 de fevereiro de 2024, mediante o contrato de compra e venda de ações, o Fundo adquiriu 7.334.170 ações ordinárias e 375.494 ações preferenciais, totalizando 7.709.664 ações, no montante total de R$ 52.811.

As demonstrações financeiras do Salta Educação relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório em 14 de fevereiro de 2025, sem modificações.

Determinação do valor justo

Em 28 de fevereiro de 2025, a Companhia está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela B2R Capital, empresa de consultoria estratégica e financeira, com foco em finanças e mercado de capitais.

O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

a. Taxa livre de risco: 4,1%
b. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
c. Prêmio de risco país: 2,4%
d. Bela alavancado: 0,77
e. Prêmio de tamanho: 3,3%
f. Custo de dívida antes do imposto: 11,3%
g. Impostos:34,0%

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

c. Ações de companhias sem negociação no exterior

Os investimentos em ações de companhias no exterior estão representados da seguinte forma:

Movimentação na quantidade de ações

	2024	% de Participação	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2025	% de Participação
Companhia						
Adventure Global Inc.	53.177	4,46%	-	-	53.177	4,46%
Bewater Ventures SPV Clínica Sim, LLC	301	3,02%	15	-	316	3,02%
Brandlovrs LLC	509.203	20,00%	-	509.203	-	-

	2023	% de Participação	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2024	% de Participação
Companhia						
Adventure Global Inc.	53.177	4,46%	-	-	53.177	4,46%
Bewater Ventures SPV Clínica Sim, LLC	294	-	7	-	301	3,02%
Brandlovrs LLC	-	-	509.203	-	509.203	20,00%

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Movimentação no valor contábil das ações

	2024	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	Resultado Liquidação	2025
Companhia						
Adventure Global Inc.	2.389	-	-	204	-	2.593
Bewater Ventures SPV Clínica Sim, LLC	955	75	-	(319)	-	711
Brandlovrs LLC	1.599	-	(1.599)	-	-	-
Total	**4.943**	**75**	**(1.599)**	**(115)**	**-**	**3.304**

	2023	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	Resultado Liquidação	2024
Companhia						
Adventure Global Inc.	4.942	-	-	(2.553)	-	2.389
Bewater Ventures SPV Clínica Sim, LLC	1.533	35	-	(613)	-	955
Brandlovrs LLC	-	-	-	-	1.599	1.599
Total	**6.475**	**35**	**-**	**(3.166)**	**1.599**	**4.943**

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Adventure Global Inc. ("Adventure")

A Adventure Global Inc ("Adventure") é uma sociedade constituída que detêm 100% das ações da Adventures Inc. Participações S.A, grupo de comunicação e marketing que funciona como uma plataforma que ajuda empresas a irem diretamente aos consumidores com uma combinação de tecnologias e serviços que capacitam as marcas digitais em primeiro lugar.

Em 03 de novembro de 2021 em Assembleia Geral Extraordinária da Adventures Inc. Participações S.A. o Fundo subscreveu e integralizou 50.654 novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal pelo valor de R$ 4.200.

Em 15 de dezembro de 2021 foi assinado uma série de atos societários, no qual o Fundo subscreveu ações na Adventure, por meio da integralização via entrega das ações detidas na Adventures Inc. Participações S.A. Ao final desta operação, o Fundo passou a ser acionista direto da Adventure, detendo 50.654 seed units.

Ainda na data de 15 de dezembro de 2021 o Fundo assinou um contrato de investimento com a Adventure, no qual foi acordada a aquisição de 2.523 ações Série A pelo valor de USD176 (cento e setenta e seis mil dólares), equivalentes a R$ 1.001 liquidado em 29 de dezembro de 2021.

Até a data de divulgação destas demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras da Adventure relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024 ainda não haviam sido emitidas.

Determinação do valor justo

Em 28 de fevereiro de 2024, a Adventure está avaliada pelo valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela B2R Capital, empresa de consultoria estratégica e financeira, com foco em finanças e mercado de capitais.

- Múltiplos de EV/Sales: 1,36x;
- Desconto de múltiplo: 26,2%;

Bewater Ventures SPV Clinica SIM, LLC

Em 28 de janeiro de 2021 o Fundo aportou USD284 (duzentos e oitenta e quatro mil dólares) de um total comprometido de USD 350 (trezentos e cinquenta mil dólares) na Bewater Ventures SPV Clínica SIM, LLC ("Bewater"), empresa sediada em Delaware, EUA que detêm participação de 3,02% na Clínica SIM Holdings, Ltd. Posteriormente, em 09 de setembro de 2021, o Fundo concluiu mais um aporte no valor de USD3,5 (três mil e quinhentos dólares), convertidos em R$19 (dezenove mil reais), já inclusos impostos e tarifas devidas.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

A Clínica SIM Holdings, Ltd. (“Sociedade”) é uma sociedade limitada domiciliada nas Ilhas Cayman. A Sociedade foi constituída em 19 de dezembro de 2016, cuja integralização de capital e início das atividades operacionais ocorreu apenas durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2017. A Sociedade tem como objeto social a participação em outras sociedades com foco primário em cuidados no setor de saúde, atuando como holding de instituições não financeiras. A participação em sociedades se dá em controladas. As sociedades controladas compartilham as estruturas e os custos corporativos, gerenciais e operacionais da Sociedade.

A Sociedade possui o controle das seguintes empresas:

(i) A Clínica SIM, LLC (100% de participação): é uma sociedade de responsabilidade limitada estabelecida em 2017 e domiciliada em Delaware nos Estados Unidos da América e tem como objeto social a participação em outras sociedades, atuando como holding de instituições não financeiras. A participação em sociedades se dá em controladas. A Sociedade foi adquirida pela Sociedade em 1º de abril de 2017.
(ii) A Clínica Médica e Odontológica Saúde Inclusão Medicina Ltda. (99,99% de participação): é uma sociedade limitada domiciliada no Brasil e tem como objeto social a prestação de serviços de natureza médica e odontológica destinados ao público em geral.
(iii) A SIM Franquias Ltda. (99,98% de participação): tem por objetivo a gestão de ativos intangíveis não financeiros, incluindo a compra e venda e o licenciamento do direito de utilização de marcas e patentes, a comercialização de franquias e o recebimento de royalties que se encontram sob a responsabilidade da referida empresa.
(iv) A SiM Pass Ltda. (99,99% de participação): tem por objetivo a intermediação de serviços de saúde, com foco principalmente no segmento corporativo. Esta empresa é resultado da transformação da investida direta Laboratório SIM Ltda.
(v) A Cartão SiM Ltda. (100% de participação): tem por objetivo a intermediação de serviços de saúde, com venda de assinaturas em clube de descontos com foco tanto no segmento B2C, quanto B2B. Esta empresa é resultado da transformação da investida direta SiM Pass Ltda.

O Fundo aportou R$ 35 na Bewater na data de 23 de março de 2022.

O Fundo aportou R$ 35 na Bewater na data de 04 de maio de 2023.

O Fundo aportou R$ 75 na Bewater na data de 08 de março de 2024.

As demonstrações financeiras da Clínica SIM Holdings, Ltd relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório em 30 de junho de 2025, sem modificações.

Determinação do valor justo

Em 28 de fevereiro de 2025, a Bewater está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela Gestora. O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

a. Taxa livre de risco: 4,1%
b. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
c. Prêmio de risco país: 2,2%
d. Beta realavancado: 0,75
e. Prêmio de tamanho: 2,29%
f. WACC: 13,8%

Brandlovrs LLC

A BrandLovrs LLC ("Brandlovrs") faz parte de um grupo de empresas de um aplicativo que conecta criadores de conteúdo à grandes marcas do mercado através de ferramentas automáticas e práticas, que facilitam e aceleram as oportunidades. Ou seja, através do App, creators de todos os tamanhos, nichos e interesses tem acesso direto às campanhas das marcas - e vice-versa - sem intermediários, tornando o processo mais ágil, transparente e eficiente.

Em 23 de fevereiro de 2024, através de reestruturação societária da Adventure, o Fundo recebeu 509.203 ações da Brandlovrs, avaliadas pelo montante de R$ 1.599, auferindo ao Fundo um resultado positivo, demonstrado na demonstração do resultado e do resultando abrangente na linha "Lucros com títulos de renda variável - Ações de companhias sem negociação no exterior".

Em 08 de março de 2024, através de *Termination Agreement*, a Brandlovrs recomprou as ações do Fundo, pelo montante total de R$ 1.599.

6. Riscos

Os investimentos do Fundo são, por sua natureza, sujeitos às oscilações típicas do mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados, e não há nenhuma garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o cotista.

Os recursos listados na carteira do Fundo e os cotistas estão sujeitos aos seguintes fatores de riscos, entre outros:

Risco de crédito: Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos ativos alvo ou dos outros ativos ou pelas contrapartes das operações do Fundo.

Risco relacionado a fatores macroeconômicos e à política governamental: O Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle da Administradora e dos demais prestadores de serviços do Fundo, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários, situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e de mudanças legislativas.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Risco de mercado em geral: Consiste no risco de flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos do Fundo, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, como taxa de juros, liquidez, crédito, alterações políticas, econômicas e fiscais.

Riscos relacionados às companhias alvo e aos valores mobiliários: Os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelo cotista. A carteira do Fundo está concentrada em valores mobiliários de emissão das companhias investidas. Embora o Fundo tenha sempre participação no processo decisório da respectiva companhia investida, não há garantias de (a) bom desempenho das companhias investidas, (b) solvência das companhias investidas, e (c) continuidade das atividades das companhias investidas.

Risco sobre a propriedade das companhias investidas: Apesar de a carteira ser constituída, predominantemente, pelos ativos alvo de emissão das companhias investidas, a propriedade das cotas não confere ao cotista a propriedade direta sobre tais valores mobiliários.

Risco de investimento nas companhias investidas (trabalhista, ambiental, previdenciário, cível, administrativo etc.): O Fundo investirá nas companhias alvo plenamente constituídas e em funcionamento. Desta forma, realizado o investimento, existe a possibilidade da companhia investida: (a) estar inadimplente em relação ao pagamento de tributos federais, estaduais ou municipais; (b) descumprir obrigações relativas ao Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS; (c) possuir considerável passivo trabalhista, ambiental, cível, administrativo, entre outros. Dessa forma, dependendo da complexidade da questão e dos montantes envolvidos, o Fundo e, consequentemente o cotista, poderá ter significativas perdas patrimoniais decorrentes dos eventos indicados acima.

Risco de diluição. O Fundo poderá não exercer o direito de preferência que lhe cabe nos termos das normas legais e contratuais aplicáveis, em quaisquer aumentos de capital que venham a ser realizados pelas companhias alvo. Dessa maneira, caso sejam aprovados quaisquer aumentos de capital da companhia alvo no futuro, o Fundo poderá ter sua participação no capital da companhia alvo diluída.

Risco de concentração da carteira do Fundo: O Fundo adquirirá ativos alvo de emissão, exclusivamente, das companhias alvo, e poderá adquirir outros ativos de emissão de um ou mais emissores, sendo que, além do disposto na política de investimento prevista no regulamento do Fundo, não existirão quaisquer outros critérios de concentração e/ou diversificação setorial para os ativos alvo e para os outros ativos que poderão compor a carteira, salvo aqueles previstos na regulamentação aplicável.

Risco de patrimônio negativo: As eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital subscrito, de forma que o cotista pode ser chamado a aportar recursos adicionais no Fundo.

Risco relacionado às corretoras e distribuidoras de valores mobiliários: O Fundo poderá ainda incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de valores mobiliários.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Riscos de liquidez dos ativos do Fundo: As aplicações do Fundo nos ativos alvo apresentam peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, já que não existe, no Brasil, mercado secundário com liquidez garantida.

Risco de liquidez reduzida das cotas e do mercado secundário. O Fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado e, portanto, não será permitido ao cotista solicitar o resgate de suas cotas a qualquer momento, mas tão somente nas hipóteses previstas no regulamento do Fundo e nas normas aplicáveis, incluindo o término do prazo de duração e as hipóteses de liquidação antecipada do Fundo. Se, por qualquer motivo, antes de findo tal prazo, o investidor resolva desfazer-se de suas cotas, ele terá que aliená-las privadamente, visto que as cotas não serão registradas para negociação no mercado secundário. Ainda que o fossem, o mercado secundário de cotas de fundos de investimento não apresenta alta liquidez, o que acarretaria dificuldades na alienação dessas cotas e/ou ocasionaria a obtenção de um preço de venda que cause perda patrimonial ao cotista.

Prazo para resgate das cotas. Ressalvada a amortização de cotas do Fundo, pelo fato de o Fundo ter sido constituído sob a forma de condomínio fechado, o resgate de suas cotas somente poderá ocorrer após o término do prazo de duração, ocasião em que o cotista deverá resgatar suas cotas, ou nas hipóteses de liquidação, conforme previsto no regulamento do Fundo.

Risco de amortização em ativos: Em caso de iliquidez dos ativos alvo e/ou dos outros ativos do Fundo, as cotas, por orientação do Assembleia Geral, poderão ser amortizadas mediante entrega de ativos alvo e/ou de outros ativos ao Cotista, proporcionalmente à sua participação no Fundo. Nesse caso, o cotista poderá encontrar dificuldades para alienar tais ativos entregues como pagamento da amortização.

Risco relacionado ao desempenho passado: Ao analisar quaisquer informações fornecidas em qualquer material de divulgação do Fundo que venha a ser disponibilizado acerca de resultados passados de quaisquer mercados, ou de quaisquer investimentos em que a Administradora /ou os demais prestadores de serviço do Fundo tenham de qualquer forma participado, os investidores devem considerar que qualquer resultado obtido no passado não é indicativo de possíveis resultados futuros, e não há qualquer garantia de que resultados similares serão alcançados pelo Fundo e/ou pelas companhias alvo.

Riscos de alteração da legislação aplicável ao Fundo e/ou ao cotista: A legislação aplicável ao Fundo, ao cotista e aos investimentos efetuados pelo Fundo, incluindo, sem limitação as leis tributárias e regulamentações específicas do mercado de fundos, está sujeita a alterações. Tais eventos poderão impactar de maneira adversa o valor das cotas do Fundo, bem como as condições para distribuição de rendimentos e para resgate das cotas. Ademais, a aplicação de leis existentes e a interpretação de novas leis poderão impactar os resultados do Fundo.

Risco de potencial conflito de interesses: O Fundo poderá adquirir ativos de emissão das companhias alvo, na qual os cotistas detenham ou venha a deter participação acionária, direta ou indiretamente. Além disso, desde que aprovado pelos cotistas reunidos em Assembleia Geral, o Fundo poderá figurar como contraparte da Administradora, da Gestora, ou dos Cotistas, bem como

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

de fundos de investimento ou carteira de valores mobiliários administrados e/ou geridos pela Administradora e/ou pela Gestora. Desta forma, tais partes poderão eventualmente tomar decisões relacionadas às companhias investidas que possam afetar negativamente a rentabilidade do Fundo.

Risco de não aproveitamento de benefício fiscal: É o não atendimento pelo Fundo, pelas companhias investidas e/ou pelo cotista das exigências legais para aproveitamento de benefícios fiscais.

Risco de derivativos: Consiste no risco de distorção de preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas ao cotista. Mesmo para o Fundo, que utiliza derivativos exclusivamente para proteção das posições à vista, existe o risco de a posição não representar um *hedge* perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo.

Gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos do Fundo é realizado pela Gestora, nos termos de sua política de gestão de riscos, e sua implementação é supervisionada pela Administradora por meio de seus comitês internos.

7. Instrumentos financeiras derivativos

É vedado ao Fundo a realização de operações com derivativos, exceto quando tais operações sejam realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial (hedge).

Nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024, o Fundo não realizou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

8. Classes de cotas, emissão e amortização

O Fundo é constituído por cotas de uma única classe, que correspondem a frações ideais de seu patrimônio, e tem a forma nominativa e escritural, conferindo aos cotistas os mesmos direitos e deveres patrimoniais e econômicos.

Emissões

A primeira emissão de cotas do Fundo foi objeto da oferta pública de distribuição realizada mediante esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM 476, por intermédio de instituição integrante do sistema de distribuição de títulos e valores mobiliários, nos termos do suplemento anexo ao regulamento do Fundo, sendo que o patrimônio líquido inicial deveria representar no mínimo R$ 1.000 (um milhão de reais) em capital comprometido.

Poderão ocorrer emissões de novas cotas por decisão de Assembleia Geral e conforme características, respectivas condições para subscrição e integralização aprovadas na Assembleia

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Geral que deliberar pela nova emissão, observado o disposto na legislação aplicável. As novas cotas terão direitos, taxas, despesas e prazos iguais aos conferidos às demais cotas, nos termos do modelo de suplemento anexo ao regulamento do Fundo.

A Administradora realizará chamadas de capital para aporte de recursos mediante a integralização de cotas, nos termos do regulamento do Fundo e do compromisso de investimento, na medida que (i) identifique oportunidades de investimento nos valores mobiliários de emissão de companhias alvo, ou (ii) identifique necessidades de recebimento pelo Fundo de aportes adicionais de recursos para pagamento de despesas e encargos do Fundo, até que 100% (cem por cento) das cotas subscritas tenham sido integralizadas pelos cotistas. Os cotistas terão até 5 (cinco) dias úteis para integralizar cotas, nos termos de cada chamada de capital.

As chamadas de capital para aquisição de valores mobiliários de emissão das companhias alvo deverão ocorrer durante o período de investimento e, excepcionalmente, nos casos previstos no regulamento do Fundo, durante o período de desinvestimento. As chamadas de capital para pagamento de despesas e encargos do Fundo poderão ocorrer durante todo o prazo de duração.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, foram integralizadas 55.000 (2024 - 700) cotas mediante aportes financeiros no montante total de R$ 55.000 (2024 - R$ 700).

Em 27 de fevereiro de 2024 o saldo de cotas total é de 127.605,0600 (2024 – 72.605,0600).

Amortizações

A Administradora poderá realizar amortizações parciais das cotas do Fundo, a qualquer tempo, em especial quando ocorrerem eventos de alienação de valores mobiliários de companhia alvo. A amortização será feita mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de cotas integralizadas existentes.

A Assembleia Geral poderá determinar à Administradora que, em caso de iliquidez dos ativos do Fundo, não havendo recursos disponíveis, a amortização das cotas seja realizada mediante entrega de valores mobiliários e/ou outros ativos aos cotistas, na proporção das cotas detidas por cada cotista.

Em qualquer hipótese de amortização e inclusive em caso de dação em pagamento de bens e direitos decorrente do resgate, a amortização ou o resgate se dará após a dedução de todas as taxas, encargos, comissões e despesas ordinárias do Fundo tratadas no regulamento do Fundo e na regulamentação aplicável.

Nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024, não houve amortizações de cotas.

Resgates

Não haverá resgate de cotas, a não ser pelo término do prazo de duração do Fundo ou sua liquidação antecipada.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

Durante os exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024 não houve resgate de cotas.

9. Remuneração da Administração e Gestão

Taxa de Administração

Pela prestação dos serviços de administração, gestão, custódia, controladoria, tesouraria e escrituração, será devida pelo Fundo uma taxa de administração correspondente a 0,15% (quinze centésimos por cento) ao ano, calculada sobre o patrimônio líquido do Fundo, observada a remuneração mínima mensal de R$ 15 (quinze mil reais), corrigida anualmente pelo IPC-FIPE ou por outro índice que vier a substituí-lo, a partir da primeira integralização de cotas.

A taxa de administração é calculada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), sendo apropriada por dia útil, como despesa do Fundo e paga mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente.

Conforme o contrato celebrado entre a Gestora e a Administradora e nos termos do regulamento do Fundo, a Gestora não fará jus a qualquer remuneração.

Durante exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 foi registrada a importância de R$ 197 (2024 – R$ 180) apresentada na demonstração dos resultados e dos resultados abrangentes do exercício em “Despesa de Taxa de Administração”. O saldo a pagar à Administradora em 28 de fevereiro de 2025 é de R$ 16 (2024 – R$ 16).

Taxa de Performance, Ingresso e Saída

Não serão cobradas taxas de performance ingresso e/ou saída a serem pagas pelos cotistas do Fundo.

10. Encargos

As despesas debitadas ao Fundo em relação ao patrimônio líquido médio estão demonstradas como segue:

	2025		2024	
Encargos	**R$ Mil**	**%**	**R$ Mil**	**%**
Despesa de taxa de administração	197	0,15%	180	0,24%
Despesas de taxa de fiscalização - CVM	20	0,02%	9	0,01%
Despesas de taxa de custódia	5	0,00%	1	0,00%
Despesas de consultoria e auditoria	146	0,11%	108	0,15%
Despesa de consultoria jurídica	201	0,16%	-	-
Total	569	0,44%	298	0,40%
PL médio do exercício	127.467		74.127	

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

11. Rentabilidade

A rentabilidade proporcionada pelo Fundo e o valor nominal da cota no encerramento do exercício está demonstrada como segue:

	Evolução do valor da cota e da rentabilidade	
Exercício	**Valor da cota - R$ (*)**	**Rentabilidade - % (*)**
2025	1.000,6669	-3,04%
2024	1.032,0275	-1,47%

(*) Valor da cota e rentabilidade calculada com base no último dia útil do mês, liquidas dos efeitos das amortizações acumuladas.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

12. Tributação

Imposto de renda

Conforme disposto nos artigos 24 da Lei Nº 14.754, de 12 de dezembro de 2023 (“Lei Nº 14.754/2023”) e 2º da Lei Nº 11.312, de 27 de junho de 2006, como regra, os cotistas de Fundo de Investimento em Participações estão sujeitos à alíquota de 15% de imposto de renda, incidentes sobre a diferença positiva entre o valor resgatado, amortizado ou alienado de cotas e o respectivo custo de aquisição das cotas.

Por sua vez, o artigo 26 da Lei Nº 14.754/2023 determina a tributação periódica, no último dia útil dos meses de maio e novembro (“Tributação Periódica”), de cotistas de FIP que não seja classificado como “entidade de investimento” nos termos da regulamentação expedida pelo Conselho Monetário Nacional (“CMN”), resguardando o ganho ou a perda da avaliação dos ativos que estejam evidenciados em subconta nas demonstrações contábeis do fundo.

A Administração, com base nas definições trazidas pela nova regulamentação, especialmente a Resolução CMN n° 5.111, de 21 de dezembro de 2023, analisou e classificou o Fundo como “Entidade de Investimento”, motivo pelo qual não há Tributação Periódica.

13. Custódia dos ativos integrantes da carteira

As operações compromissadas lastreadas em títulos públicos estão registradas e custodiadas, em conta própria do Fundo, no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil.

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

As ações de companhias com negociação em bolsa de valores estão escrituradas, em conta própria do Fundo, no Itaú.

As ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado e no exterior são registradas nas respectivas companhias.

14. Serviços de gestão, custódia, tesouraria e outros serviços contratados

A Administradora contratou para prestar serviços de tesouraria, custódia, controle de ativos e passivos as seguintes instituições:

Descrição	Prestador do Serviço
Gestão da carteira	Atmos Capital Gestão de Recursos Ltda.
Distribuição, liquidação custódia e tesouraria	Banco BTG Pactual S.A.
Controladoria	BTG Pactual Servicos Financeiros S.A. DTVM

15. Informações adicionais

a) Resolução CVM nº 162 de 13 de julho de 2022

Em atendimento a Resolução CVM nº 162, de 13 de julho de 2022, a Administradora informa que o Fundo, no exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, contratou a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda. somente para a prestação de serviços de auditoria das demonstrações financeiras, não tendo, a referida empresa, prestado qualquer outro tipo de serviço ao Fundo.

É adotada como política na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa, a postura de atender as regulamentações que preservam a independência do auditor externo, mantendo consistência, inclusive com os princípios internacionais, os quais incluem, dentre outros, os seguintes: (a) O auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) O auditor não deve exercer funções gerenciais no cliente; e (c) O auditor não deve promover os interesses de seu cliente. Adicionalmente, em caso de contratação de outros serviços, o escopo e os procedimentos dos referidos serviços são discutidos com os auditores independentes, para que os mesmos não afetem as regras de independência estabelecidas.

b) Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos Cotistas, quer desses contra a Administração do Fundo.

c) Política de divulgação das informações

As informações obrigatórias relativas ao Fundo estão disponíveis na sede da Administradora assim como junto à Comissão de Valores Mobiliário (“CVM”).

Docusign Envelope ID: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766

d) Partes relacionadas

O Fundo não possui transações com partes relacionadas no exercício, exceto divulgado nas notas explicativas nº 4, 9 e 14.

e) Atos societários

Em 19 de março de 2024, foi deliberado em Assembleia Geral de Cotistas, a aprovação da nova emissão de cotas do Fundo, no montante equivalente a R$ 55.000, ao preço unitário de R$1 (mil reais).

f) Eventos subsequentes

Em 02 de junho de 2025, através de Ata de Assembleia Geral Extraordinária de Cotista, foi deliberado:

- Atualização do regulamento do Fundo para refletir a adaptação à Resolução CVM nº 175/2022. Dessa forma, nos termos da Resolução nº 175, o Fundo será de classe única.
- A denominação do Fundo passa a ser ATC Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada e a nova Classe Única será denominada Classe Única do ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada;

* * *

Gustavo Cotta Piersanti
Diretor
CPF: 016.697.087-56

Wederson Fernandes de Souza
Contador
CRC:-RJ- 120.600/O-5

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: F6D3B265-8045-4532-AFDB-B59D2588A766
Assunto: Complete com o Docusign: DF-ATCFIP-02.2025.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Envelope fonte:
Documentar páginas: 36
Certificar páginas: 8
Assinatura guiada: Ativado
Selo com EnvelopeId (ID do envelope): Ativado
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído

Assinaturas: 1
Rubrica: 0

Remetente do envelope:
Jefferson Pereira
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai
São Paulo, São Paulo 04538-132
jefferson.pereira@pwc.com
Endereço IP: 134.238.159.42

Rastreamento de registros

Status: Original
28 de julho de 2025 | 22:37
Portador: Jefferson Pereira
jefferson.pereira@pwc.com
Local: DocuSign

Status: Original
28 de julho de 2025 | 22:52
Portador: CEDOC Brasil
BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com
Local: DocuSign

Eventos do signatário	Assinatura	Registro de hora e data
Fabio de Oliveira Araújo ID: 273.828.148-66 Cargo do Signatário: Sócio fabio.araujo@pwc.com PwC BR Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital **Detalhes do provedor de assinatura:** Tipo de assinatura: ICP-Brasil Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5 CPF do signatário: 27382814866 Cargo do Signatário: Sócio **Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:** Aceito: 09 de maio de 2022 | 17:26 ID: 036696e5-148b-4b66-a10f-2d73c6e1688b Nome da empresa: PwC	DocuSigned by: Fabio de Oliveira Araújo 1295B63D319F49F... Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado Usando endereço IP: 134.238.160.204	Enviado: 28 de julho de 2025 | 22:39 Visualizado: 28 de julho de 2025 | 22:50 Assinado: 28 de julho de 2025 | 22:52

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data

Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data

Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data

Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Alexandra Lyrio alexandra.lyrio@pwc.com PwC BR Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma) **Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:**	Copiado	Enviado: 28 de julho de 2025 | 22:39

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Não oferecido através da Docusign		
Ana Masciotro ana.masciotro@pwc.com PwC BR Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma) **Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:** Não oferecido através da Docusign	**Copiado**	Enviado: 28 de julho de 2025 | 22:39 Visualizado: 28 de julho de 2025 | 22:40
Jefferson Pereira jefferson.pereira@pwc.com Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma) **Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:** Não oferecido através da Docusign	**Copiado**	Enviado: 28 de julho de 2025 | 22:52 Visualizado: 28 de julho de 2025 | 22:52 Assinado: 28 de julho de 2025 | 22:52

Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	28 de julho de 2025 | 22:39
Entrega certificada	Segurança verificada	28 de julho de 2025 | 22:50
Assinatura concluída	Segurança verificada	28 de julho de 2025 | 22:52
Concluído	Segurança verificada	28 de julho de 2025 | 22:52

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico

CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTROS ELETRÔNICOS E DIVULGAÇÕES DE ASSINATURA

Registro Eletrônicos e Divulgação de Assinatura

Periodicamente, a PwC poderá estar legalmente obrigada a fornecer a você determinados avisos ou divulgações por escrito. Estão descritos abaixo os termos e condições para fornecer-lhe tais avisos e divulgações eletronicamente através do sistema de assinatura eletrônica da DocuSign, Inc. (DocuSign). Por favor, leia cuidadosa e minuciosamente as informações abaixo, e se você puder acessar essas informações eletronicamente de forma satisfatória e concordar com estes termos e condições, por favor, confirme seu aceite clicando sobre o botão “Eu concordo” na parte inferior deste documento.

Obtenção de cópias impressas

A qualquer momento, você poderá solicitar de nós uma cópia impressa de qualquer registro fornecido ou disponibilizado eletronicamente por nós a você. Você poderá baixar e imprimir os documentos que lhe enviamos por meio do sistema DocuSign durante e imediatamente após a sessão de assinatura, e se você optar por criar uma conta de usuário DocuSign, você poderá acessá-los por um período de tempo limitado (geralmente 30 dias) após a data do primeiro envio a você. Após esse período, se desejar que enviemos cópias impressas de quaisquer desses documentos do nosso escritório para você, cobraremos de você uma taxa de R$ 0.00 por página. Você pode solicitar a entrega de tais cópias impressas por nós seguindo o procedimento descrito abaixo.

Revogação de seu consentimento

Se você decidir receber de nós avisos e divulgações eletronicamente, você poderá, a qualquer momento, mudar de ideia e nos informar, posteriormente, que você deseja receber avisos e divulgações apenas em formato impresso. A forma pela qual você deve nos informar da sua decisão de receber futuros avisos e divulgações em formato impresso e revogar seu consentimento para receber avisos e divulgações está descrita abaixo.

Consequências da revogação de consentimento

Se você optar por receber os avisos e divulgações requeridos apenas em formato impresso, isto retardará a velocidade na qual conseguimos completar certos passos em transações que te envolvam e a entrega de serviços a você, pois precisaremos, primeiro, enviar os avisos e divulgações requeridos em formato impresso, e então esperar até recebermos de volta a confirmação de que você recebeu tais avisos e divulgações impressos. Para indicar a nós que você mudou de ideia, você deverá revogar o seu consentimento através do preenchimento do formulário “Revogação de Consentimento” da DocuSign na página de assinatura de um envelope DocuSign, ao invés de assiná-lo. Isto indicará que você revogou seu consentimento para receber avisos e divulgações eletronicamente e você não poderá mais usar o sistema DocuSign para receber de nós, eletronicamente, as notificações e consentimentos necessários ou para assinar eletronicamente documentos enviados por nós.

Todos os avisos e divulgações serão enviados a você eletronicamente

A menos que você nos informe o contrário, de acordo com os procedimentos aqui descritos, forneceremos eletronicamente a você, através da sua conta de usuário da DocuSign, todos os avisos, divulgações, autorizações, confirmações e outros documentos necessários que devam ser fornecidos ou disponibilizados a você durante o nosso relacionamento Para mitigar o risco de você inadvertidamente deixar de receber qualquer aviso ou divulgação, nós preferimos fornecer todos os avisos e divulgações pelo mesmo método e para o mesmo endereço que você nos forneceu. Assim, você poderá receber todas as divulgações e avisos eletronicamente ou em formato impresso, através do correio. Se você não concorda com este processo, informe-nos conforme descrito abaixo. Por favor, veja também o parágrafo imediatamente acima, que descreve as consequências da sua escolha de não receber de nós os avisos e divulgações eletronicamente.

Como contatar a PwC:

Você pode nos contatar para informar sobre suas mudanças de como podemos contatá-lo eletronicamente, solicitar cópias impressas de determinadas informações e revogar seu consentimento prévio para receber avisos e divulgações em formato eletrônico, conforme abaixo:

To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

Para nos contatar por e-mail, envie mensagens para: fiche.alessandra@pwc.com

Para informar seu novo endereço de e-mail a PwC:

Para nos informar sobre uma mudança em seu endereço de e-mail, para o qual nós devemos enviar eletronicamente avisos e divulgações, você deverá nos enviar uma mensagem por e-mail para o endereço fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail anterior, seu novo endereço de e-mail. Nós não solicitamos quaisquer outras informações para mudar seu endereço de e-mail. We do not require any other information from you to change your email address.

Adicionalmente, você deverá notificar a DocuSign, Inc para providenciar que o seu novo endereço de e-mail seja refletido em sua conta DocuSign, seguindo o processo para mudança de e-mail no sistema DocuSign.

Para solicitar cópias impressas a PwC:

Para solicitar a entrega de cópias impressas de avisos e divulgações previamente fornecidos por nós eletronicamente, você deverá enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós cobraremos de você o valor referente às cópias neste momento, se for o caso.

Para revogar o seu consentimento perante a PwC:

Para nos informar que não deseja mais receber futuros avisos e divulgações em formato eletrônico, você poderá:

(i) recusar-se a assinar um documento da sua sessão DocuSign, e na página seguinte, assinalar o item indicando a sua intenção de revogar seu consentimento; ou

(ii) enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem, seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós não precisamos de quaisquer outras informações de você para revogar seu consentimento. Como consequência da revogação de seu consentimento para documentos online, as transações levarão um tempo maior para serem processadas. We do not need any other information from you to withdraw consent. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process.

Hardware e software necessários:**

(i) Sistemas Operacionais: Windows® 2000, Windows® XP, Windows Vista®; Mac OS®

(ii) Navegadores: Versões finais do Internet Explorer® 6.0 ou superior (Windows apenas); Mozilla Firefox 2.0 ou superior (Windows e Mac); Safari™ 3.0 ou superior (Mac apenas)

(iii) Leitores de PDF: Acrobat® ou software similar pode ser exigido para visualizar e imprimir arquivos em PDF.

(iv) Resolução de Tela: Mínimo 800 x 600

(v) Ajustes de Segurança habilitados: Permitir cookies por sessão

** Estes requisitos mínimos estão sujeitos a alterações. No caso de alteração, será solicitado que você aceite novamente a divulgação. Versões experimentais (por ex.: beta) de sistemas operacionais e navegadores não são suportadas.

Confirmação de seu acesso e consentimento para recebimento de materiais eletronicamente:

Para confirmar que você pode acessar essa informação eletronicamente, a qual será similar a outros avisos e divulgações eletrônicos que enviaremos futuramente a você, por favor, verifique se foi possível ler esta divulgação eletrônica e que também foi possível imprimir ou salvar eletronicamente esta página para futura referência e acesso; ou que foi possível enviar a presente divulgação e consentimento, via e-mail, para um endereço através do qual seja possível que você o imprima ou salve para futura referência e acesso. Além disso, caso concorde em receber avisos e divulgações exclusivamente em formato eletrônico nos termos e condições descritos acima, por favor, informe-nos clicando sobre o botão “Eu concordo” abaixo.

Ao selecionar o campo “Eu concordo”, eu confirmo que:

(i) Eu posso acessar e ler este documento eletrônico, denominado CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTRO ELETRÔNICO E DIVULGAÇÃO DE ASSINATURA; e

(ii) Eu posso imprimir ou salvar ou enviar por e-mail esta divulgação para onde posso imprimi-la para futura referência e acesso; e (iii) Até ou a menos que eu notifique a PwC conforme descrito acima, eu consinto em receber exclusivamente em formato eletrônico, todos os avisos, divulgações, autorizações, aceites e outros documentos que devam ser fornecidos ou disponibilizados para mim por PwC durante o curso do meu relacionamento com você.

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, PwC (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a $0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format,

and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact PwC:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:
To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

To advise PwC of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from PwC

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with PwC

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;

ii. send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify PwC as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by PwC during the course of your relationship with PwC.